

0-793555

На правах рукописи



ИВАНОВА Анна Юрьевна

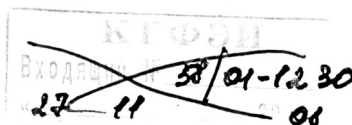
# ЭВОЛЮЦИЯ ИНСТИТУТОВ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ КАК УСЛОВИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РОССИИ

Специальность 08.00.01 – Экономическая теория,  
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

## АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание учёной степени  
кандидата экономических наук

Волгоград, 2008



Работа выполнена в государственном образовательном учреждении высшего профессионального образования "Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского".

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор  
Малкина Марина Юрьевна.

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор  
Данилова Татьяна Николаевна;

доктор экономических наук, профессор  
Лебедева Надежда Николаевна

Ведущая организация: Нижегородский государственный технический университет им. Р.Е. Алексеева

Защита состоится « 19 » декабря 2008 г. в 10.00 на заседании диссертационного совета Д 212.029.04 при ГОУ ВПО "Волгоградский государственный университет" по адресу: 400062, г. Волгоград, просп. Университетский, 100, ГОУ ВПО "Волгоградский государственный университет", ауд. 2-05 "В".

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ГОУ ВПО "Волгоградский государственный университет".

Автореферат диссертации размещен на официальном сайте ГОУ ВПО «Волгоградский государственный университет» <http://www.volsu.ru>.

Автореферат разослан « 14 » ноября 2008 года.

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КГУ



0000690408

Учёный секретарь диссертационного совета,  
доктор экономических наук

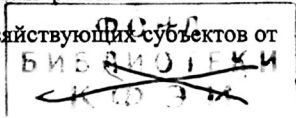
М.В. Гончарова

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** За последние десятилетия в ходе текущих реформ и совершенствования законодательства российская банковская система претерпела значительные изменения. Ее развитие в значительной степени определяет реализацию имеющегося экономического потенциала страны и дальнейшее углубление, совершенствование рыночных отношений. Распределение и перераспределение финансовых ресурсов, банковская система обеспечивает жизнедеятельность субъектов общественного воспроизводства. Она является проводником в реализации комплексных макроэкономических целей. Это важный институт, благодаря которому происходит трансформация сбережений населения в инвестиции, что является необходимым условием успешного экономического развития любой страны.

На фоне усиления процессов глобализации и информатизации в современной мировой экономике, усложнения интеграционных процессов в международном банковском бизнесе возрастает необходимость исследования тенденций развития банковской системы России, с использованием как методов современной экономической теории, так и других теорий. Зачастую применение традиционных методов анализа не приводит к желаемым результатам в связи с многогранностью и постоянной динамикой объекта изучения. Комбинирование различных методологических подходов (институциональной теории, системного и факторного анализа, экономико-математического моделирования) позволяет комплексно оценить состояние банковской системы, испытывающей как воздействие внешней среды, так и участвующей в формировании институциональных рамок взаимодействия хозяйствующих субъектов.

В свете дальнейшей интеграции экономики России в мировое хозяйство, либерализации валютно-финансовых отношений необходимо реформирование банковской системы с целью укрепления ее конкурентоспособности на мировых финансовых рынках. Отсутствие четкой стратегии развития банковской системы РФ, вкупе с возрастающей зависимостью хозяйствующих субъектов от



мирового финансового капитала, делает экономику страны менее управляемой и более уязвимой для негативных внешних воздействий.

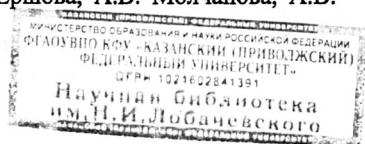
Исследование закономерностей функционирования банковской системы и взаимодействия ее с внешней средой позволяет разработать комплекс мер, направленных на лучшее удовлетворение потребностей народного хозяйства, превращение ее в активный институт экономического развития и способствующих успешной интеграции экономической системы России в мировое экономическое пространство.

**Степень научной разработанности проблемы.** Изучению функциональных особенностей и характеристик банковской системы посвящены работы, монографии, статьи зарубежных ученых: Э.Дж. Доллана, Х.-У. Дерига, С. де Куссерга, Ж. Ривуара, П. Роуза, Дж. Синки, Дж. Стиглица, К. Фабри, Дж.К. Ван Хорна и др. Они рассматривают банк как универсальную финансовую организацию, эффективность функционирования которой выступает в качестве гаранта экономического процветания страны.

Отечественные исследователи при описании банковской системы Российской Федерации опираются на российское законодательство, подробно рассматривая основы организации банковской деятельности и операции кредитных организаций. К таким работам можно отнести труды Ю.А. Бабичевой, И.Т. Балабанова, И.В. Букато, Г.Н. Белоглазовой, О.И. Лаврушина, В.Н. Русинова, и др.

Проблемы эффективности функционирования национальной банковской системы недостаточно разработаны в отечественной экономической литературе, поскольку большая часть информации о деятельности банков является не-транспарентной и закрытой. Сведения о деятельности банковской системы концентрируются, в основном, в Банке России, одной из функций которого является мониторинг банковской деятельности.

Вместе с тем, необходимо отметить многочисленные работы, посвященные проблемам развития банковской системы России, в частности, труды А.Г. Братко, Т.Н. Даниловой, А.Е. Дворецкой, М. Ершова, А.В. Молчанова, А.В. Мурычева, А.М. Тавасиева, Г.А. Тосуняна.





Продуктивным представляется рассмотрение развития банковской системы с применением методологии институционализма, инструментарий которого достаточно подробно исследован в трудах Е.В. Балацкого, С.Г. Кирдиной, Я.И. Кузьмина, Д.С. Львова, Р.М. Нуреева, А.Н. Олейника, В.М. Полтеровича, В.В. Радаева, А.Е. Шаститко и др. Применение теорий трансакционных издержек, институциональных изменений, рассмотрение эффекта исторической обусловленности развития применительно к российской банковской системе приводит к более глубокому пониманию динамики ее развития.

Кроме того, необходимо отметить работы таких авторов, как М.В. Ершов, А.В. Верников, И.К. Ковзанадзе, Г.Н. Мальцев, Н.А.Школяр и др., исследующих развитие российской банковской системы в сравнении с иностранными банковскими системами и изучающих влияние международных принципов и норм на ее эволюцию.

Между тем, существует потребность в комплексном изучении закономерностей развития институтов национальной банковской системы, во взаимосвязи с тенденциями развития народного хозяйства и особенностями внешней среды, которое предпринято в данной работе.

**Объектом исследования** выступает банковская система России и ее эволюция в ходе рыночных реформ и преобразований российской экономической системы.

**Предметом исследования** являются финансово-экономические отношения, институты развития и регулирования банковской системы, а также исторические и логические закономерности ее эволюции.

**Цель диссертационного исследования** - выявление особенностей и тенденций развития российской банковской системы, ее институциональных механизмов и институциональной среды, во взаимосвязи с экономическим развитием России и глобализацией финансовых рынков.

Для достижения данной цели исследования были поставлены следующие задачи:

- раскрыть теоретические основы функционирования рынка банковских услуг;
- исследовать формальные и неформальные институты, институциональную среду и институциональные механизмы функционирования российской банковской системы;
- изучить влияние нормы «доверие» на поведение экономических субъектов рынка банковских услуг;
- предложить критерии разграничения типов банковских систем, выявить современные закономерности эволюции этих типов;
- выделить и систематизировать показатели эффективности национальной банковской системы, оценить с их помощью современное состояние банковской системы России;
- выявить современные противоречия развития российской банковской системы, для чего адаптировать к их исследованию теорию «порочного круга нищеты» Г. Зингера - П. Пребиша;
- предложить пути совершенствования инструментов регулирования банковской системы, с целью повышения ее эффективности и направленности на инновационное развитие экономики;
- выявить уровни и формы воздействия российской банковской системы на инновационное развитие экономики.

**Теоретическая и методологическая основа исследования.** Теоретическую основу исследования составляют труды отечественных и зарубежных авторов, посвященные проблемам развития финансовых рынков, банковских систем, описывающие общепризнанные международные концепции ведения банковского бизнеса, развивающие теорию финансового посредничества, теорию трансакционных издержек, модели конкуренции на рынке банковских услуг, факторы, влияющие на способность банковской системы к привлечению средств для инвестиций и др. Методологической основой исследования стали: нормативный и позитивный подходы, казуальный метод, функциональный и

факторный анализ, синтез, индукция и дедукция, системный подход, корреляционный и другие статистические методы.

**Нормативную и информационно - эмпирическую базу исследования** составили законодательные и другие нормативно-правовые акты; статистические материалы, публикуемые Госкомстатом РФ; бюллетени банковской статистики и другие материалы, находящиеся в открытом доступе на сайте Центрального банка Российской Федерации; аналитические обзоры и справочные материалы ведущих научных журналов; материалы научно-практических конференций; web-сайты, посвященные банковской деятельности.

**Основные положения диссертации, выносимые на защиту  
по специальности 08.00.01 «Экономическая теория»:**

1. Применение неоклассических и неoinституциональных подходов к исследованию рынка банковских услуг позволило выявить его основные функции: информационную, координирующую и регулирующую, а также его особенности как института, способствующего снижению транзакционных издержек, уменьшению операционных рисков участников финансового рынка, возрастанию экономии от масштаба и комплектования отдельных банковских операций. Рынок банковских услуг России относится к типу олигополии с конкурентным окружением, что демонстрируют показатели долей 3-х, 5-ти и 30-ти крупнейших банков в собственном капитале, активах, депозитах и кредитах банковской системы, показатели концентрации на рынке банковских услуг (индексы Герфиндаля-Хиршмана), а также предложенная в диссертации теоретическая модель подобного рынка банковских услуг.

2. Институциональное развитие банковской системы является результатом противоречивого взаимодействия ее неформальных институтов (нравы, обычаи, исторические традиции, менталитет, культура), определяемых в основном исторической траекторией развития, и формальных институтов, являющихся результатом проектирования или импорта. Несоответствие и тех, и других степени развития рыночной экономики (первые запаздывают, а вторые - опережают), затрудняет формирование конкурентоспособной банковской сис-

темы, порождает в ней институциональное трение. «Институциональный механизм» определен как совокупность внутренних, а «институциональная среда» - совокупность внешних институтов банковской системы. Институты развития банковской системы позволяют увеличить прозрачность банковской системы, информированность и доверие субъектов взаимодействия, защиту прав собственности, осуществить перераспределение ресурсов и пр.;

3. Одним из наиболее важных факторов, влияющих как на процесс трансформации сбережений в банковские вклады, так и на выбор потребителем конкретного банка, является "доверие" (к институтам, структурам, личностям), компенсатором недостатка которого может выступать процентная ставка, а также изменение склонности к риску в условиях изменения дохода. В Российской Федерации "доверие" к банковской системе является результатом доминирования банков с государственным участием, а также изменений в макроэкономической и институциональной среде.

4. При множестве национальных банковских систем можно разграничить два их основных типа, соответствующих X и Y матрицам, по С.Г. Кирдиной. Обнаружено, что в развитии банковских систем наблюдается усиление степени влияния факторов, ведущих к унификации систем, и подавление факторов, способствующих закреплению национальных особенностей. Глобализация финансовых рынков, в том числе рынков банковских услуг, способствуя стиранию финансовых границ между странами и секторами национальных экономик и улучшению доступности унифицированных финансовых институтов, приводит к снижению транзакционных издержек в обмен на появление новых рисков глобального характера.

#### **Основные положения диссертации, выносимые на защиту по специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит»:**

1. Эффективность банковской системы определяется как с точки зрения ее возможности удовлетворять потребности национальной экономики, так и с точки зрения относительной эффективности распоряжения ресурсами, по сравнению с банковскими системами других стран. Для комплексной оценки эф-

эффективности банковской системы предлагаются 4 группы показателей: институциональные, структурные, макроэкономические показатели и показатели деятельности, на основе которых вычисляется интегральный показатель. С помощью этой системы показателей в динамике оценена эффективность банковской системы России.

2. По аналогии с теорией "порочного круга нищеты", разработанной в 1949-1950 гг. Г. Зингером и П. Пребишем, в диссертации исследуется "замкнутый контур" проблем российской банковской системы: дефицит привлечения национальных ресурсов → зависимость от иностранного капитала → низкая капитализация → невысокие объемы инвестирования → высокая степень государственного участия в банковском капитале.

3. Противоречивое воздействие на банковскую систему инструментов регулирования ЦБ РФ является следствием двойственности его задач: с одной стороны, регулирование ликвидности банковской системы, с другой стороны, сдерживание инфляции. Предлагаются следующие пути совершенствования инструментов регулирования банковской системы Банком России: использование селективных подходов к рефинансированию, расширение рефинансирования под активы и договоры венчурных компаний, управление спреedom процентных ставок, задействование более гибкого фондового канала управления денежной массой, содействие развитию конкуренции и инфраструктуры банковской системы и другие.

4. Повышение эффективности банковской системы означает также усиление ее направленности на инновационное развитие экономики. Институциональные новации банковской системы, повышающие ее эффективность, можно рассматривать на трех уровнях: внутри отдельного банка (микроуровень), внутри банковской системы (мезоуровень), во взаимодействиях банковской системы с национальной экономикой (макроуровень).

**Научная новизна положений, представленных к защите:**

**по специальности 08.00.01:**

- развиты теоретические аспекты функционирования банковской системы и рынка банковских услуг, охарактеризованы его функции, особенности спроса, предложения, ценообразования на рынке банковских услуг, представлена система доказательств авторского утверждения, что рынок банковских услуг России является олигополистическим с конкурентным окружением;

- показано противоречивое взаимодействие неформальных институтов и формальных институтов российской банковской системы. Проведено разграничение понятий «институциональный механизм» и «институциональная среда» банковской системы. Раскрыты институты развития банковской системы;

- исследовано влияние нормы "доверие" на процесс трансформации сбережений в банковские вклады. Построена графическая модель, демонстрирующая влияние нормы «доверие» на выбор потребителя на рынке банковских услуг;

- на основе творческого развития концепции институциональных матриц С.Г. Кирдиной и обобщения основных характеристик банковских систем, исследуемых в специальной литературе, классифицированы критерии разграничения типов национальных банковских систем.

#### **По специальности 08.00.10:**

- разработана система показателей, комплексно оценивающих эффективность функционирования национальных банковских систем;

- на основе анализа динамики макроэкономических и структурных показателей, выявлены основные противоречия развития банковской системы Российской Федерации, по аналогии с теорией "порочного круга нищеты" охарактеризован "замкнутый контур" проблем российской банковской системы;

- оценены возможности влияния политики Банка России на эффективное функционирование национальной банковской системы, предложены пути совершенствования инструментов регулирования;

- выявлены уровни и способы воздействия национальной банковской системы на инновационное развитие экономики.

**Теоретическая значимость результатов диссертационного исследования** состоит в исследовании особенностей и механизмов рынка банковских услуг обо-

гающих теоретическую и методологическую базу экономической теории, изучении влияния институтов на эволюцию банковской системы, особенностей ее институциональных механизмов и институциональной среды, что расширяет сферу применения институциональной экономической теории, распространяя ее на изучение национальных банковских систем. Представленная модель и система доказательств, демонстрирующих влияние нормы "доверие" на объем и структуру привлеченных банковской системой сбережений домашних хозяйств и фирм, позволяют лучше объяснить тенденции развития банковской системы России.

### **Практическая значимость результатов диссертационного исследования.**

Изучение влияния процессов глобализации и концентрации международных финансовых рынков на современное состояние банковской системы позволяет оценить конкурентоспособность национальной банковской системы в целом, что может быть полезно в деятельности и Банка России, и коммерческих банков. Предложенные институты совершенствования банковской системы указывают направления институционального развития банковской системы России. Сформированная система показателей эффективности банковской системы, позволяющая осуществлять межстрановые сравнения, может быть адресована Банку России и другим регулирующим органам. Выявленные несовершенства в работе институтов регулирования банковской системы и предложенные пути их устранения могут быть использованы при разработке эффективной денежно-кредитной политики государства.

Основные положения работы могут быть использованы в преподавании учебных дисциплин «Экономическая теория», «Мировая финансовая система и мировые финансовые рынки», «Банки и банковская деятельность», «Банковское дело», «Банковский менеджмент», «Международные валютно-кредитные отношения», «Организация деятельности центрального банка».

**Апробация результатов диссертационного исследования.** Основные положения и выводы диссертационного исследования докладывались и обсуждались на международных, всероссийской и межвузовских научно-практических конференциях в 2005-2008 гг. в Пензе, Бийске, Нижнем Новгороде, Воронеже, Абакане, Липецке.

Результаты диссертационного исследования используются в деятельности Главного управления ЦБ РФ по Нижегородской области, в ФКБ «Москоммерцбанк» (ООО) г. Нижний Новгород, в ННГУ им. Н.И. Лобачевского.

**Публикации.** По теме диссертационного исследования опубликовано 11 научных работ, общим объемом 1,8 п.л, в том числе 2 в изданиях, рекомендованных ВАК.

**Объем и структура работы.** Диссертация содержит 186 страниц текста, состоит из введения, трех глав, заключения, 2 приложений. В списке использованной литературы 158 наименований.

**Во введении** обоснована актуальность выбранной темы, характеризуется степень разработанности проблемы, определяются цель и задачи исследования, его методологическая основа, раскрываются научная новизна и практическая значимость полученных результатов, апробация основных положений диссертационного исследования.

**В первой главе** - "Теоретические основы функционирования и развития банковской системы" - показана фундаментальная роль финансового рынка в рыночной экономике. Банковская система определена как институциональный субъект финансово-экономических отношений и финансового рынка и как связующее звено в трансформации сбережений в инвестиции. Выявлены основы функционирования рынка банковских услуг и его особенности в России.

**Во второй главе** - "Методологические основы анализа банковской системы России" - описаны институциональный механизм и институциональная среда банковской системы России, определено влияние нормы «доверие» на поведение субъектов банковского рынка, исследованы особенности построения и тенденции национальных банковских систем, выявлены институты развития банковской системы РФ.

**В третьей главе** - "Повышение эффективности банковской системы России, совершенствование институтов ее регулирования" - разработана система показателей эффективности национальных банковских систем и апробирована на примере России, в сравнении со странами Центральной и Восточной Европы и СНГ.



Выявлен замкнутый "контур проблем" российской банковской системы. Описана эволюция институтов регулирования банковской системы России и предлагаются конкретные рекомендации по их совершенствованию, а также способы воздействия национальной банковской системы на инновационное развитие экономики.

**В заключении** диссертационного исследования сформулированы обобщенные выводы, вытекающие из содержания диссертации в целом.

## **ОСНОВНЫЕ ИДЕИ И ВЫВОДЫ ДИССЕРТАЦИИ**

### **Теоретические аспекты функционирования банковской системы**

Фундаментальная роль финансовых рынков в рыночной экономике заключается в том, что они обеспечивают:

- а) аккумуляцию финансовых ресурсов, их перераспределение для инвестиций или покрытия дефицитов бюджетов;
- б) удовлетворение потребностей в финансовых ресурсах основных участников обмена;
- в) ликвидность экономической системы в целом.

Финансовые посредники, к числу которых относится банковская система, предоставляют ряд преимуществ участникам финансового рынка:

1. Позволяют инвесторам минимизировать затраты времени на поиск новых контрагентов и форм взаимодействия с ними, снизить транзакционные издержки рыночного взаимодействия;
2. Предлагают широкий набор услуг и возможностей, что обеспечивает экономию на разнообразии;
3. Предоставляют возможность получить экономию на масштабе за счет большого объема однотипных сделок;
4. Оказывают услуги в области финансового и информационного консультирования;
5. Осуществляют диверсификацию финансовых активов, что ведет к увеличению надежности инвестиционной деятельности;
6. Учитывают текущую рыночную конъюнктуру в управлении инвестиционным процессом.

Банковская система выполняет ряд макроэкономических функций: передаточная, аккумулирующая, индикативная, информационная, посредническая, социальная, функция создания денег, функция регулирования и управления платежным оборотом, функция качественной трансформации активов. Структура российской банковской системы, ее внешних и внутренних связей представлена на рисунке 1.

Банковская услуга представляет собой комплекс операций, направленных на целостное удовлетворение какой-то потребности, она обладает разными количественными и качественными характеристиками. Вслед за Кусергом С.Де и Головиным Ю.В., можно выявить характеристики банковской услуги: абстрактность, протяженность во времени, неосвязаемость и несохраняемость, неподверженность амортизации, единообразие и отсутствие надежной патентной защиты. Цена на банковские услуги складывается под влиянием спроса и предложения на специфическом рынке банковских услуг, в условиях жесткой внутренней конкуренции и конкуренции со стороны небанковских институтов.

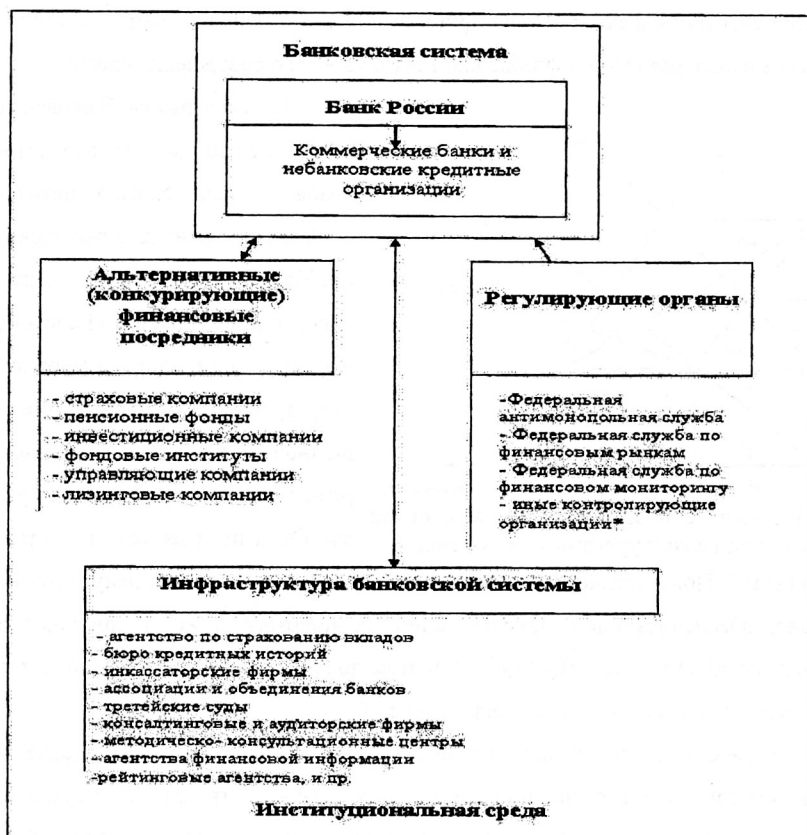


Рис.1 Банковская система и ее институциональное окружение

К факторам, влияющим на спрос на банковские услуги, относятся: 1) для фирм: качественные характеристики банка (финансовое состояние, репутация, надежность, рейтинг, профессионализм работников); основные показатели предоставляемых услуг (конкурентная стоимость, качество услуг и консультаций, широта линейки банковских продуктов, степень унификации услуги и ее приспособление к индивидуальным запросам клиентов; 2) для домашних хозяйств: надежность банка, уровень процентных ставок, доверие к банку, настоящие, прошлые и будущие доходы, широта линейки предоставляемых услуг, а также

инструментальные факторы: традиции в отношениях «клиент – банк», местоположение банка, развитость филиальной сети, удобство совершения сделок.

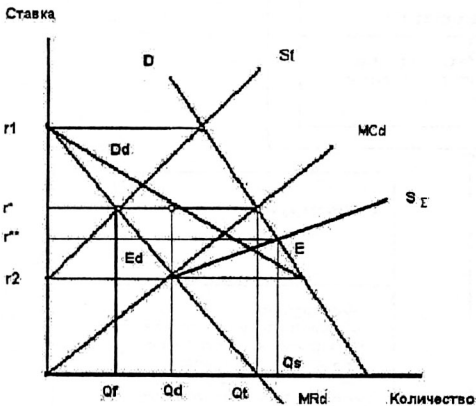


Рис.2 Равновесие на рынке кредита в условиях олигополии с конкурентным окружением

Присутствие доминирующих банков, определяющих цену услуг на уровне, обеспечивающем максимизацию их прибыли ( $r^* > r^{**}$ ), приводит к меньшему объему рынка ( $Q_t < Q_s$ ). При этом доля рынка банков-олигополистов составляет  $Q_d$ , а конкурентного окружения —  $Q_f$ .

В работе представлены статистические и расчетные данные, подтверждающие данный тип рынка в России: доля 3-х, 5-ти, 30-ти ведущих банков по активам, капиталу, кредитам и депозитам домохозяйств, значения индекса Херфиндала-Хиршмана, рентабельности различных секторов банковской системы.

### Взаимодействие неформальных институтов и формальных институтов российской банковской системы

По степени формализации институты банковской системы разделяются на *формальные* и *неформальные*. Формальные институты банковской системы (законодательство, договоры и пр.) во многом являются результатом импорта, а неформальные (нравы, обычаи, традиции, менталитет, культура) — исторического пути развития. В зависимости от вида трансакций различают три типа институтов: *рыночные*, *управляющие*, *рационализирующие*. Исходя из уровня применения, выделяют *наднациональные*, *национальные*, *межотраслевые*, *внутриотраслевые*, *внутрифирменные* ин-

По типу рынка банковский рынок России можно охарактеризовать как олигополистический с конкурентным окружением. На рис. 2 представлена адаптированная к банковской системе модель такого рода рыночной структуры. В условиях совершенной конкуренции на данном рынке продавался бы объем услуг  $Q_s$ , а цена на услуги составляла бы  $r^{**}$ .

*ституты*. В зависимости от цели применения разделяют институты, *повышающие доходность банковской системы*, и институты, *снижающие риски* заключения контрактов. По типу регулирующего воздействия различают *внутренние* институты, формирующие *институциональный механизм* банковской системы, и *внешние* институты, формирующие ее *институциональную среду*. По субъектам воздействия можно выделить институты, влияющие на поведение *сберегателей* и институты, влияющие на поведение *инвесторов*.

Эволюция институтов банковской системы России в контексте институционально-эволюционной теории развития разделена на 3 этапа:

1. Импорт формальных институтов и реформирование государственной кредитной системы (1987-1998 гг.);
2. Реструктуризация банковской системы и преодоление кризиса (1998-2000 гг.);
3. Активное реформирование формальных и неформальных институтов в условиях экономического роста и глобализации (2000-2007 гг.).

Эволюции менталитета потребителей банковских услуг свойственно преодоление дихотомии: патернализм → стремление к обособлению и автономии; стремление к «легкой наживе» → осторожность; консерватизм → новаторство; доверие, основанное на чувстве → доверие, основанное на знании; «стадное чувство» → кооперативный индивидуализм.

Институциональный механизм представляет собой совокупность формальных и неформальных правил и норм, способствующих достижению внутренних целей банковской системы и обеспечивающих ее целостность. Институциональная среда - совокупность формальных и неформальных правил и норм, определяющих внешнее, по отношению к банковской системе, окружение. Институциональная среда и институциональный механизм банковской системы тесно связаны. Институты среды воздействуют на формирование внутренних институтов, обеспечивающих функционирование системы.

Выявлены *институты развития* банковской системы, способствующие эффективному решению ее проблем:

1. Институты, повышающие информированность, снижающие риски банковской деятельности (кредитные бюро, институт деривативов);
2. Институты, используемые для привлечения долгосрочных ресурсов: синдицированное кредитование, LBO (leveraged buyout), бридж-финансирование, секьюритизация активов;
3. Институты коллективного инвестирования (ПИФы, ОФБУ);
4. Институты, обеспечивающие прозрачность банковской системы (рейтинговые агентства).
5. Институты, обеспечивающие защиту прав собственности (третейский суд).
6. Институты, повышающие «доверие» участников финансового рынка (система страхования вкладов);
7. Институты популяризации финансовых услуг (создание и распространение обучающих программ).

#### **Влияние нормы "доверие" на процесс трансформации сбережений в банковские вклады**

На объем сбережений в форме банковских вложений, а также на выбор конкретного банка наибольшее влияние оказывают три фактора: «доверие»; процентная ставка; уровень доходов людей, определяющий их склонность к риску.

Для исследования влияния нормы «доверие» использовался инструментальный теории потребительского выбора (рис. 3-5). Положение бюджетной линии определяется уровнем доходов людей – той их частью, которую они сберегают в форме вложений в банк. Наклон кривой безразличия влияет ожидаемый риск, зависящий от уровня «доверия» и доступа к достоверной информации, а также возможности ее рациональной обработки.

На рисунке 3 показан выбор между вкладом в частном банке и банке с государственным участием при условии большего исторического доверия к последнему (равновесие в точке  $E_B$ , против равновесия в точке  $E_A$ ).

Вклады в государственном банке,  $D_g$

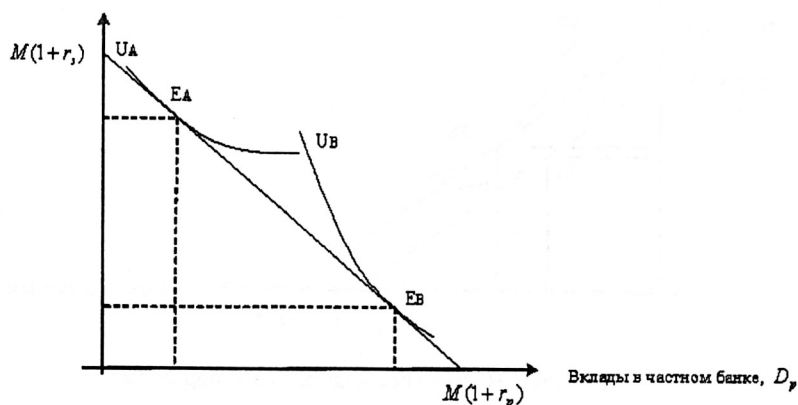


Рис.3 Влияние нормы «доверие» на выбор потребителя на рынке банковских вкладов

На рисунке 4 представлена ситуация, когда для компенсации потерь, связанных с «недоверием», частный банк увеличивает процентную ставку (равновесие в точке  $E_2$ , против равновесия в точке  $E_1$ ).

Вклады в банке 1

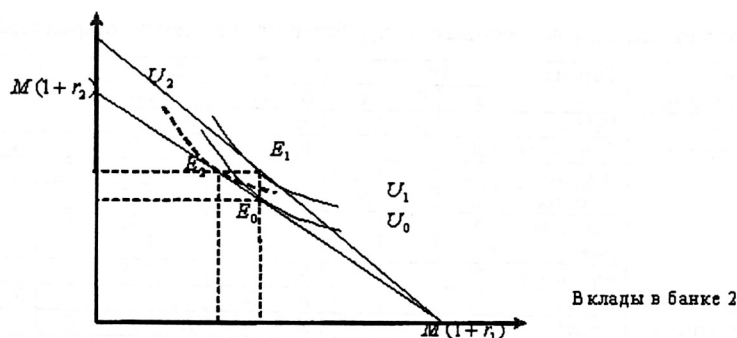


Рис.4 Влияние роста процентной ставки и повышения степени доверия на выбор банка: эффект компенсирующего различия

На рисунке 5 показано влияние доходов населения на склонность к риску, увеличение доверия и смещение предпочтений в пользу частного банка (равновесие в точке  $E_B$ , против равновесия в точке  $E_A$ ).

Вклады в государственном банке

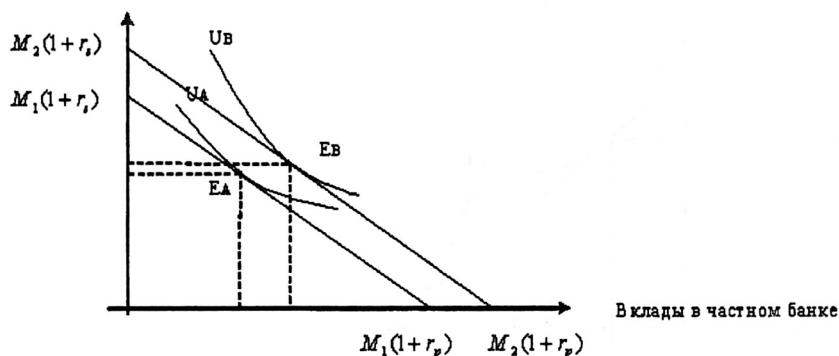


Рис.5 Влияние роста дохода на выбор банка

### Исследование типов национальных банковских систем с использованием теории институциональных матриц

Критерии выделения типов национальных банковских систем показаны в таблице 1.

Таблица 1.

Сравнительная характеристика структур банковских систем некоторых стран

Тип матрицы	Страна	1*		2		3			4	
		а	б	а	б	а	б	в	а	б
Y – матрица	США		X		X		X		X	
	Германия	X			X			X		X
	Англия	X		X		X			X	
	Япония	X		X				X		X
	Швейцария	X			X			X	X	
	Франция	X			X			X	X	
X – матрица	Россия	X			X	X				X
	Китай	X			X		X		X	
	Индия	X			X	X				X
	Корея	X			X			X		X

\*Расшифровка названий столбцов таблицы: градация в зависимости от классификационного признака:

- По законодательному разграничению прав банков и небанковских учреждений: а - существенные ограничения; б - равные права.



2. По уровню специализации: а - законодательное разделение прав инвестиционных и коммерческих банков; б - нет четкого разграничения между коммерческими и инвестиционными банками.
3. По характеру надзора за деятельностью коммерческих банков: а - контроль осуществляется центральным банком; б - контроль выполняется другими органами; в - контроль производится центральным банком совместно с другими органами.
4. По характеру взаимоотношений банков с промышленностью: а - открытый рынок; б - корпоративное регулирование.

Эволюция национальных банковских систем представлена как результат влияния факторов:

1. *Способствующих унификации банковских систем:* увеличение открытости экономики и вовлеченности страны в мировой обмен товарами и услугами; воздействие процессов глобализации и интернационализации на национальную экономику; развитие международных финансовых связей со странами, участвующими в мировой миграции капиталов; динамика инвестиционного потенциала национальной экономики; наличие современных и доступных информационных финансовых электронных технологий; степень внедрения международных норм и стандартов, унификации банковского законодательства; необходимость участия в международных экономических организациях, регулирующих мировые финансовые рынки и др.
2. *Способствующих закреплению национальных особенностей банковских систем:* специфика менталитета, национальных стандартов социальной жизни; сложившиеся особенности исторического становления и развития институтов банковской системы; степень развития государственного регулирования банковской сферы и жесткость национального банковского законодательства; особенности текущего состояния банковской системы, сложившиеся диспропорции, объемы, структура.

Глобализация финансовых рынков имеет не только положительные эффекты, но и порождает новые внешние риски для российской банковской системы, свидетельством чему является последний финансовый кризис.

**Система показателей эффективности национальных банковских систем**

Были выделены следующие группы:

1. Группа институциональных факторов, влияющих на состояние банковской системы: развитость инфраструктуры, эффективность экономической политики, состояние законодательной базы, конкурентные условия;
2. Группа структурных показателей: капитализация, доля иностранных банков, степень концентрации в банковской системе, распределение собственности, структура активов и пассивов;
3. Показатели деятельности (или прибыльности), подразделяющиеся на: показатели операционной эффективности и показатели рентабельности (рентабельность собственного капитала (ROE), рентабельность активов (ROA), рентабельность чистой прибыли, общая рентабельность, доходность капитала, взвешенного с учетом степени риска (RORAC), оцененная с учетом степени риска доходность на капитал (RAROC));
4. Группа макроэкономических показателей: отношение величины активов, кредитов и депозитов к ВВП.

Данная классификация позволяет определить интегральный показатель эффективности национальной банковской системы по формуле:

$$I_{int} = \sum(X_m \times I_m) + \sum(X_n \times S_n) + \sum(X_k \times P_k) + \sum(X_l \times M_l), \quad (1)$$

где  $X_m$  – рейтинговое значение показателя из группы институциональных факторов;

$I_m$  – вес показателя из группы институциональных факторов, определенный на основе экспертных оценок;

$X_n$  – рейтинговое значение структурного показателя;

$S_n$  – вес структурного показателя, определенный на основе экспертных оценок;

$X_k$  – рейтинговое значение показателя деятельности;

$P_k$  – вес показателя деятельности, определенный на основе экспертных оценок;

$X_l$  – рейтинговое значение макроэкономического показателя;

$M_l$  – вес макроэкономического показателя, определенный на основе экспертных оценок.

В работе проведен анализ эффективности банковской системы России в сравнении со странами Центральной и Восточной Европы и СНГ, рассчитаны количественные показатели, в соответствии с предложенной группировкой.

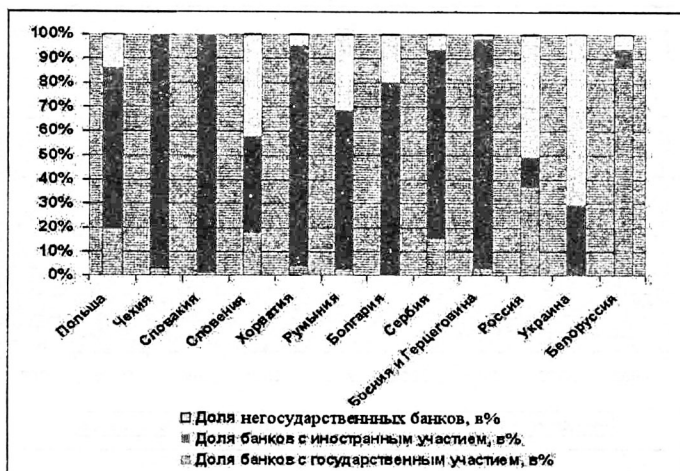


Рис.6 Структура собственности на банковские активы в странах ЦВЕ и СНГ на 01.01.07

Исследована структура собственности на банковские активы в странах Центральной и Восточной Европы и СНГ (рис.6). Данные свидетельствуют о высоком участии государства в банковском капитале и относительно небольшой зависимости от иностранного капитала в России и Белоруссии. Преобладание иностранного капитала и значительное вытеснение с рынков банковских услуг национальных банков - в тех странах, где не проводилась политика, направленная на сохранение государственного участия в капитале банковской системы, - может служить предостережением для российской банковской системы.

Сравнение эффективности банковской системы России со странами ЦВЕ и СНГ демонстрирует высокую рентабельность российского банковского бизнеса при общей недокапитализированности банковской системы России. Макроэкономические показатели развития банковской системы вплоть до кризиса 2008 года показывали устойчивую положительную динамику (рис.7). В работе также исследована динамика отраслевой структуры активов банковской системы РФ и ее территориальная организация.

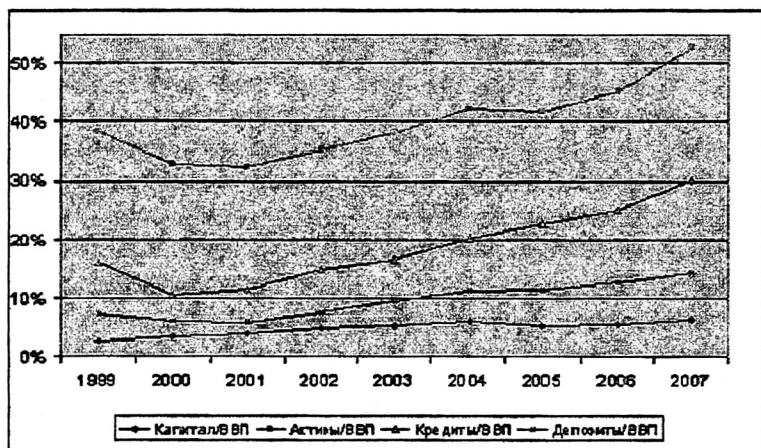


Рис.7 Основные макроэкономические индикаторы развития банковской системы России в 1998-2006 гг.

### **"Замкнутый контур" проблем российской банковской системы**

*Дефицит привлечения национальных ресурсов → зависимость от иностранного капитала → низкая капитализация → невысокие объемы инвестирования → высокая степень государственного участия в банковском капитале.*

Фрагментация доверия населения к банковской системе, его зависимость от структуры собственности на банковские активы, обуславливает недостаточную способность банковской системы к привлечению национальных ресурсов. Это порождает усиление зависимости от иностранного капитала, приводит к недостаточной капитализации и значительному участию государства в банковском бизнесе (рис.8).



Рис.8 Замкнутый контур проблем банковской системы России

К возникновению финансового кризиса 2008 г. привела совокупность таких негативных факторов, как: 1) растущая внешняя ориентированность национальной экономики и зависимость от иностранного банковского капитала, при значительном спросе на финансовые услуги и невысоких возможностях отечественной банковской системы; 2) зависимость банковской системы от состояния фондового рынка и принятие его рисков; 3) накопление банковской системой "плохих" долгов.

### **Воздействие Банка России на функционирование национальной банковской системы**

Выявлены следующие недостатки институтов регулирования банковской системы России (представлены статистические и расчетные данные, подтверждающие анализ):

1. Ограниченность институтов рефинансирования и низкий объем предоставляемых ЦБ РФ кредитов, вследствие высоких требований, нерыночных условий

- кредитования, неравномерного распределения ликвидности. Регулирование Банком России ликвидности банковской системы представлено на рисунке 9;
2. Отрицательные реальные процентные ставки по депозитам населения, препятствующие привлечению сбережений населения в банки, высокий спрэд процентных ставок, ухудшающий взаимодействие сберегателей и инвесторов (рис.10.);
  3. Слабое развитие рыночных механизмов перераспределения ликвидности: краткосрочный характер сделок и узость круга участников рынка межбанковского кредитования;
  4. Неразвитость операций на открытом рынке как инструмента регулирования денежной массы, историческое недоверие к этому институту, обусловленность спроса на государственные ценные бумаги требованиями законодательства.

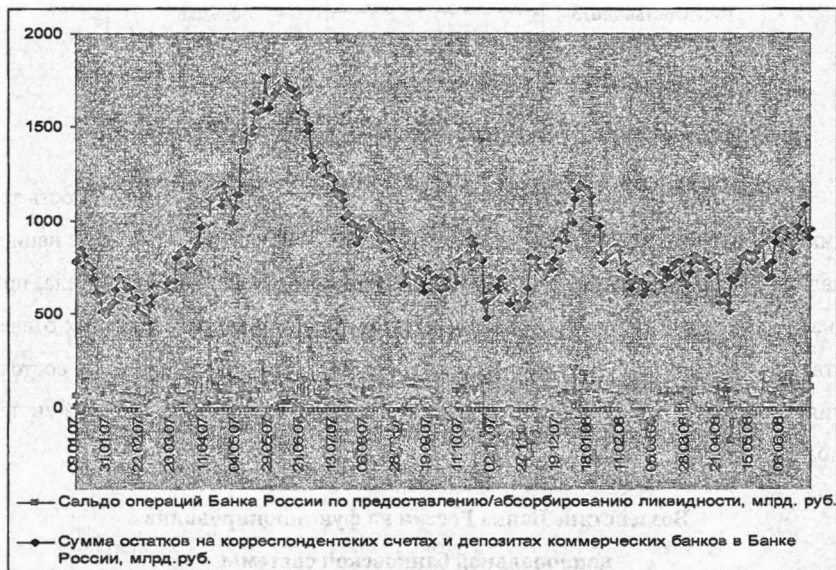


Рис. 9 Реагирование Банка России на состояние ликвидности банковской системы

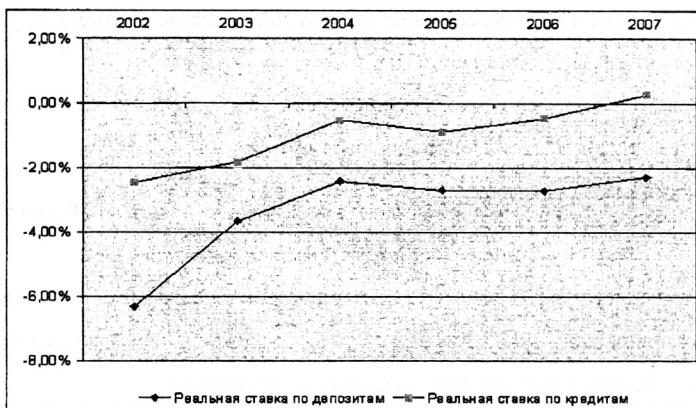


Рис.10 Изменение реальных процентных ставок по кредитам нефинансовым организациям и депозитам населения в российских рублях

Намечены пути совершенствования политики Банка России - важного субъекта инноваций - на функционирование национальной банковской системы:

1. Использование селективных подходов к рефинансированию с целью более равномерного распределения ликвидности в банковской системе;
2. Принятие мер по расширению ресурсной базы банков, участвующих в финансировании инновационных проектов и приоритетных отраслей (расширение рефинансирования под активы и договоры венчурных компаний, технопарков и др.);
3. Содействие развитию конкуренции в банковской сфере, поддержка малых и средних банков посредством увеличения доступности для них новых банковских технологий;
4. Совершенствование рыночных институтов, повышающих уровень доверия между участниками межбанковского рынка, создание благоприятных условий для развития инфраструктуры рынка банковских услуг;
5. Снижение операционной нагрузки на банки, ликвидация не свойственных функций: осуществление валютного контроля, противодействие легализации доходов и др.;
6. Укрепление надзорной структуры, улучшение транспарентности структуры собственности, приближение финансовой отчетности к международно-

признанным стандартам, создание адекватной системы контроля за управлением рисками банковской системы;

7. Задействование более гибкого фондового канала управления денежной массой, с ориентацией его на национальные проекты.

### Способы воздействия национальной банковской системы России на инновационное развитие экономики

Вовлеченность банковской системы в инновационное развитие рассматривается на трех уровнях (рис. 11): отдельный банк (микроуровень), банковская система (мезоуровень), национальная экономика в целом (макроуровень).



Рис. 11 Банковская система как локомотив инновационной экономики

Основной задачей регулирующих органов является создание стимулов, способствующих перераспределению ресурсов банковской системы в инновационные отрасли экономики, при условии формирования эффективной системы управления инновационными рисками.



# СПИСОК НАУЧНЫХ ТРУДОВ, ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

## Статьи в журналах и изданиях, рекомендованных ВАК:

1. *Иванова, А.Ю.* Анализ особенностей развития банковской системы России в современной институциональной среде [Текст]/ М.Ю. Малкина, А.Ю.Иванова // *Финансы и кредит.* - 2007. - № 28. - С. 16-24 - (0,4/0,2 п.л.).
2. *Иванова, А.Ю.* Эволюция институтов регулирования банковской системы Российской Федерации [Текст]/ М.Ю. Малкина, А.Ю.Иванова // *Финансы и кредит.* - 2008. - №37. С. 02-12 (0,4/0,2 п.л.).

## Статьи и тезисы докладов в других изданиях:

3. *Иванова, А.Ю.* Банковская система Нижегородской области: основные проблемы и перспективы развития [Текст]/ А.Ю. Иванова // *Финансовая аналитика: проблемы и решения.* - 2008. - №8. - С – 45 - 50 - (0,2 п.л.).
4. *Иванова, А.Ю.* Анализ построения банковских систем за рубежом и в Российской Федерации [Текст]/ А.Ю. Иванова // 145 лет Банку России. Итоги и пути развития: Материалы 5 научно-практической конференции (24 ноября 2005 года). - Нижний Новгород.- 2008. - С . 50- 53 - (0,1 п.л.).
5. *Иванова, А.Ю.* Некоторые проблемы повышения капитализации банковской системы России в современных условиях [Текст]/ А.Ю. Иванова // Учет, анализ и налогообложение в системе управления экономическим развитием: Материалы международной научно-практической конференции (18-19 марта 2008 года). - Липецк: Липецкий государственный технический университет 2008. - С. 38 - 40 - (0,1 п.л.).
6. *Иванова, А.Ю.* Выбор потребителя на рынке вкладов в современных российских условиях [Текст]/ А.Ю.Иванова, М.Ю. Малкина // *Вестник Нижегородского университета им. Н.И. Лобачевского.* - Нижний Новгород. - 2007. - № 2. - С – 223-226 - (0,2 /0,1 п.л.).
7. *Иванова, А.Ю.* Об особенностях применения системы количественных показателей для анализа эффективности банковских систем [Текст]/ А.Ю. Иванова // *Совершенствование финансово - кредитных отношений в трансформируемой экономике России: материалы Всероссийской научно-практической конфе-*

ренции (21.11.2006). - Воронеж: Воронежский государственный университет, 2007. - С. 308-313 - (0,3 п.л.).

8. *Иванова, А.Ю.* Региональные банки Нижегородской области: проблемы и перспективы развития [Текст]/ А.Ю. Иванова // Актуальные проблемы экономического развития регионов России: материалы международной научно-практической конференции, 27-28 октября 2007 г. – Абакан: Издательство Хакасского государственного университета им. Н. Ф. Катанова, 2007. - С. 227-228 - (0,1 п.л.).

9. *Иванова, А.Ю.* Особенности налогообложения некоторых банковских операций в коммерческом банке. [Текст]/ А.Ю. Иванова // Проблемы и пути развития современных экономических систем материалы международной научной конференции, 24-25 марта 2005 года. – Н. Новгород: Издательство ННГУ им Н. И. Лобачевского, 2006. – С. 184-187 - (0,2 п.л.).

10. *Иванова, А.Ю.* Проблемы развития банковской системы Нижегородской области [Текст]/ А.Ю. Иванова // Социально-экономические проблемы развития предприятий и регионов: материалы 3 Международной научно-практической конференции. – Пенза, 2005. – С. 94-96 - (0,1 п.л.).

11. *Иванова, А.Ю.* Особенности управления институциональным развитием региональных банков [Текст]/ А.Ю. Иванова // Материалы и технологии 21 века: Доклады 2 Всероссийской научно-практической конференции молодых ученых (7-9 сентября 2005 года г. Бийск). – М.: ЦЭИ «Химмаш», 2005.- С.212-215 - (0,2 п.л.).

Подписано в печать 11.11.08 Формат 60х84 1/16

Бумага офсетная. Печать офсетная.

Объем 1 п.л. Тираж 120 экз. Заказ № 5392.

Отпечатано в Полиграфическом центре Волго-Вятской академии  
государственной службы,

603950, г. Нижний Новгород, пр. Гагарина, 46



10 ~